

# **Pravidlá vykonávania pokynov**

Platnosť a účinnosť: 3. január 2018

Verzia: 1.0

Citibank Europe plc, pobočka zahraničnej banky

Tieto pravidlá vykonávania pokynov (ďalej len **Pravidlá**) určujú všeobecné pravidlá na základe, ktorých Citibank Europe plc, prevádzkujúca svoju činnosť v Slovenskej republike prostredníctvom Citibank Europe plc, pobočka zahraničnej banky, Dvořákovo nábrežie 8, 811 02 Bratislava, Slovenská republika (ďalej len **Banka**) prijíma pokyny klientov a vykonáva ich za najlepších podmienok a to v súlade s príslušnými právnymi predpismi, najmä zákonom č. 566/2001 Z.z. o cenných papieroch a investičných službách a o zmene a doplnení niektorých zákonov a súvisiacich predpisov podľa Smernice 2014/65/EÚ z 15. mája 2014 o trhoch s finančnými nástrojmi, v platnom znení (ďalej len **Právne predpisy**) a vnútornými predpismi Banky.

## I. PREDMET A ÚČEL PRAVIDIEL

Účelom Pravidiel je vo všeobecnosti popísať, respektíve oboznámiť klientov s pravidlami a postupmi, na základe, ktorých bude Banka vo vzťahu k investičným nástrojom prijímať pokyny klientov a vykonávať ich za trvale najlepších podmienok (ak je na takéto vykonávanie pokynov povinná podľa Právnych predpisov), a to vždy s prihliadnutím k príslušným kritériám a podmienkam vyplývajúcim z Pravidiel a Právnych predpisov. Banka má pritom povinnosť konať kvalifikovane, čestne a spravodlivo a v najlepšom záujme klienta. Pravidlá sa uplatnia v prípade, keď Banka prijíma a postupuje pokyny klientov týkajúce sa investičných nástrojov (napríklad pri obstarávaní nákupu alebo predaja príslušných investičných nástrojov), prípadne vykonáva pokyny týkajúce sa investičných nástrojov na účet klienta Banky (ďalej len **Klient**) a to za ďalej uvedených podmienok.

V súčasnosti Banka má oprávnenie, ale nevykonáva investičnú službu prijímanie, vykonávanie a postupovanie pokynov Klienta v úzkom zmysle slova podľa Právnych predpisov. V niektorých zvláštnych prípadoch sa však tieto pravidlá vzťahujú aj na obchodovanie s finančnými nástrojmi na vlastný účet (napr. pri OTC FX derivátoch) (ďalej len **Obchody** alebo **Obchodovanie**), pokiaľ tak vyžadujú Právne predpisy. Platí, že nič v týchto Pravidlách nezakladá povinnosť Banky dosiahnuť najlepší výsledok pri Klienta, pokiaľ takú povinnosť neukladajú priamo Právne predpisy a nie je možné ju vylúčiť.

Pravidlá ďalej stanovujú niektoré podmienky pre spracovanie a združovanie pokynov Klienta.

## II. PODMIENKY PRIJÍMANIA POKYNOV

Ak príslušná zmluva medzi Bankou a Klientom neurčí inak (ďalej len **Zmluva**) môžu byť pokyny podávané Banke nasledujúcimi distribučnými kanálmi:

- Písomne, doručením pokynu na príslušnú doručovaciu adresu Banky uvedenú v Zmluve;
- Telefonicky prostredníctvom telefonátu na príslušné čísla uvedené v Zmluve; alebo
- Iným spôsobom uvedeným v Zmluve.

Banka je oprávnená požadovať pre určitý druh pokynov vyhotovenie určitého formulára a v takom prípade je Klient povinný podávať písomné pokyny na príslušnom formulári. Banka je ďalej oprávnená stanoviť, že určité pokyny môžu byť podané určitým spôsobom komunikácie

(napríklad písomne v sídle pobočky Banky v Slovenskej republike) alebo ohľadne poskytnutia príslušnej investičnej služby alebo produktu Klientovi musí byť uzavretá osobitná Zmluva.

Pokyn musí obsahovať všetky náležitosti požadované Bankou. Pokyn je záväzný okamihom jeho riadneho prijatia Bankou. Ak Zmluva neurčuje inak, pre spracovanie v ten istý pracovný deň musí byť pokyn prijatý najneskôr:

- V prípade písomných pokynov do 10:00 hodiny stredoeurópskeho času príslušného pracovného dňa;
- V prípade telefonických alebo elektronických pokynov právnických osôb a fyzických osôb podnikateľov do 17:00 hodiny stredoeurópskeho času príslušného pracovného dňa.

Banka overuje totožnosť Klienta pri zadávaní pokynov spôsobom stanoveným príslušnými Právnymi predpismi alebo spôsobom dohodnutým s Klientom. Pokiaľ v mene Klienta koná osoba, ktorej Klient udelil splnomocnenie alebo iné oprávnenie na konanie voči Banke, je Banka oprávnená požadovať predloženie originálu alebo úradne overenej kópie splnomocnenia vo forme a s obsahom prijateľným pre Banku a to s úradne overenými podpismi zástupcov klienta.

V prípade, že Klient nezaistí dohodnutým spôsobom dostatok peňažných prostriedkov alebo investičných nástrojov k vykonaniu pokynu a/alebo pokyn nebude obsahovať požadované náležitosti, je Banka oprávnená takýto pokyn nevykonať a nebude niesť zodpovednosť za následky nevykonania pokynu pre Klienta.

V prípade, že je to k vykonaniu pokynu a vysporiadaniu obchodu, uzatvoreného na základe pokynu, nevyhnutné, je Banka oprávnená vykonať konverziu peňažných prostriedkov prevádzaných pri vysporiadavaní príslušného obchodu a to pri použití príslušných menových kurzov, ktoré Banka uverejňuje a ktoré sú platné v okamihu príslušnej konverzie. Klient je povinný uhradiť Banke náklady spojené s takouto konverziou.

Počas spracovania pokynu môže Klient získať informácie o aktuálnom stave pokynu:

- Telefonicky, prostredníctvom telefonátu na príslušné čísla uvedené v Zmluve; alebo
- Iným spôsobom uvedeným v Zmluve.

V súlade s príslušnými Právnymi predpismi bude Banka poskytovať klientovi informácie o vykonanom pokyne v písomnej forme a/alebo príslušnou elektronickou komunikáciou (ak tak bude s Klientom dohodnuté) a to spravidla nasledujúci pracovný deň po vykonaní pokynu, prípadne v nasledujúci pracovný deň po doručení príslušného potvrdenia banke, pokiaľ poskytnutie príslušnej informácie klientovi závisí na potvrdení od tretej strany Banke (podľa okolností).

O nevykonaní alebo omeškaní vysporiadania (postúpenia) pokynov a ich dôvodoch je Banka povinná Klienta bezodkladne informovať a to najmä elektronickou správou zaslanou na Klientovu e-mailovú adresu alebo iným spôsobom dohodnutým medzi Klientom a Bankou.

V prípade Obchodovania sa komunikácia ohľadom uzatvárania Obchodov spravuje len ustanoveniami príslušnej Zmluvy.

### III. VYHODNOTENIE, ČI KLIENT SPOLIEHA NA BANKU

Pre určenie, či Banka pre klienta vykonáva pokyn, Banka okrem iného vyhodnocuje, či sa Klient na Banku oprávnenne spolieha, že zaistí vykonanie pokynu za najlepších podmienok.

Pokiaľ je Klient klasifikovaný ako neprofesionálny klient, Banka predpokladá, že sa Klient oprávnenne spolieha na to, že Banka ochráni jeho záujmy ohľadne ocenenia a ďalších parametrov pokynov, teda že zaistí vykonávanie pokynov za najlepších podmienok.

Pokiaľ je Klient klasifikovaný ako profesionálny klient a Banka pre klienta vykonáva pokyn iba v režime „*execution only*“, Banka určí, či sa Klient na Banku oprávnenne spolieha, že Banka zaistí vykonávanie pokynov za najlepších podmienok. Tento proces zohľadní niekoľko relevantných parametrov (ďalej len **Štvorbodový test**), ktoré určia:

- **Či iniciátorom transakcie je Klient alebo Banka** – v prípade, že Banka osloví Klienta a navrhne mu uzavretie transakcie, je vyššia pravdepodobnosť, že sa Klient spolieha na Banku ohľadne toho, že pokyn je vykonávaný za najlepších podmienok pre Klienta. Pokiaľ transakciu iniciuje Klient, je táto pravdepodobnosť naopak nižšia;
- **Aká je prevládajúca trhová prax** – pokiaľ trhová prax na príslušnom trhu nasvedčuje záveru, že Klient aktívne preberá zodpovednosť za výslednú podobu transakcie a nezávisle vyhodnocuje ocenenie a ďalšie parametre transakcie (napríklad, ak je pre Klienta bežnou praxou oslovovať viacero obchodníkov s cennými papiermi a nezávisle u nich dopytovať sa na príslušnú transakciu) je menej pravdepodobné, že sa Klient spolieha na Banku ohľadne vykonávania pokynu za najlepších podmienok;
- **Relatívna úroveň transparentnosti trhu** – pokiaľ má Banka bezprostredný prístup k cenám na trhu, na ktorom operuje, zatiaľ čo Klient takýto prístup nemá, je vyššia pravdepodobnosť, že sa Klient spolieha na Banku ohľadne vykonania pokynu za najlepších podmienok. Pokiaľ je prístup k cenám na trhu pre Banku i Klienta rovnocenný, podobný alebo má dokonca Klient prístup lepší, je menej pravdepodobné, že sa Klient v uvedenej záležitosti spolieha na Banku;
- **Poskytnuté informácie a zmluvné podmienky** – pokiaľ zo Zmluvy a týchto Pravidiel nevyplýva, že je Klient na Banke závislý alebo ak priamo tieto dokumenty uvádzajú, že Banka nebude vykonávať pokyny za najlepších podmienok, je menej pravdepodobné, že sa Klient v uvedenej záležitosti spolieha na Banku.

Vzhľadom na ustanovenia príslušných Zmlúv (vrátane všeobecných podmienok k nim) a relatívnu transparentnosť trhov s menovými derivátmi, Banka bude pri obchodovaní s menovými derivátmi typicky predpokladať, že profesionálny klient sa na Banku nespolieha ohľadom vykonania Obchodu za najlepších podmienok a inej ochrany svojich záujmov.

Ohľadom oprávnených protistrán sa vždy predpokladá (či už v prípade štandardného vykonania pokynu alebo Obchodovania), že Klienta sa na Banku nespolieha.

### IV. KEDY SA TIETO PRAVIDLÁ NEUPLATŇUJÚ

Tieto pravidlá sa neuplatňujú v nasledujúcich prípadoch:

- Pokiaľ Banka nevykonáva pokyn alebo uzatvára Obchody, ktoré sa nepovažujú za vykonávanie pokynov v mene Klienta, pretože Klient sa na Banku nespolieha podľa časti III vyššie
- Pokiaľ Banka vykonáva zvláštny príkaz (viď nižšie)
- Pokiaľ sa jedná o transakciu, ktorej predmetom nie je finančný nástroj, a preto sa na ňu tieto Pravidlá nevzťahujú (napríklad menový spot)
- Pokiaľ je Klient Bankou klasifikovaný ako oprávnená protistrana alebo pokiaľ voči nemu Banka inak nie je podľa Právnych predpisov povinná plniť povinnosti týkajúce sa vykonávania pokynov za najlepších pokynov
- Pokiaľ všetky štyri často Štvorbodového testu indikujú, že sa Klient nespolieha na Banku, že Banka zaistí vykonávanie pokynov za najlepších podmienok
- Pokiaľ ide o menový forward, avšak ten iba za predpokladu, že takýto menový forward bude spĺňať znaky platobného prostriedku v zmysle článku 10 ods. 1 písm. b) delegovaného nariadenia Komisie (EÚ) 2017/565 zo dňa 25. apríla 2016.

## **V. DOSIAHNUTIE NAJLEPŠÍCH PODMIENOK**

Banka vykonáva pokyny za trvale najlepších podmienok spôsobom stanoveným v týchto Pravidlách, pričom tieto majú zaistiť najlepší možný výsledok pre Klienta v rámci príslušnej investičnej služby (pri zohľadnení všetkých príslušných faktorov, najmä zaradenie Klienta do príslušnej zákaznickej kategórie, povahy príslušného pokynu, povahy a vlastností investičného nástroja, ktorý je predmetom príslušného pokynu, ako aj povahy obchodných miest, na ktoré je možné príslušný pokyn nasmerovať) a to na trvalej, respektíve pravidelnej báze.

Konaním podľa Pravidiel má byť dosiahnutý najlepší možný výsledok s ohľadom na všetky pokyny ohľadne ktoréhokoľvek investičného nástroja, ktoré budú bankou vykonávané pre Klientov. Banka je povinná konať v súlade s Pravidlami a priebežne preskúmať a vyhodnocovať účinnosť Pravidiel a ak to bude nutné, upraviť podmienky Pravidiel spôsobom zaisťujúcim najlepšie možné výsledky pre Klienta pri vykonávaní pokynov.

Vykonávanie pokynov za najlepších pokynov znamená, že takéto pokyny budú vykonávané v súlade s Právnymi predpismi a Pravidlami.

Dosiahnutie najlepšieho výsledku v zmysle Pravidiel však nutne neznamená, že tento výsledok musí byť dosiahnutý vždy vo vzťahu ku každému jednotlivému pokynu, respektíve, že nemohla byť, s ohľadom na konkrétny pokyn, dosiahnutá lepšia cena či iná podmienka za určitých okolností.

Banka vykonáva pokyny Klienta za najlepších podmienok, pričom zohľadní:

- a) Cenu, ktorú je možné dosiahnuť na obchodnom mieste,
- b) Celkový objem odplát účtovaných Klientovi,
- c) Rýchlosť, s akou je možné pokyn vykonať,

- d) Pravdepodobnosť vykonania pokynu,
- e) Objem požadovaného obchodu,
- f) Podmienky pre vysporiadanie,
- g) Typ pokynu, alebo
- h) Akýkoľvek iný faktor, ktorý má význam pre vykonanie pokynov Klientov za najlepších podmienok.

Relatívny význam vyššie uvedených faktorov bude posúdený Bankou v rámci jej obvyklých obchodných podmienok a postupov, respektíve skúseností vo svetle dostupných informácií a podmienok na príslušnom trhu, pričom tieto budú ďalej posúdené s prihliadnutím k nasledujúcim kritériám:

- Charakteristika Klienta vrátane jeho kategorizácie,
- Charakteristika pokynu Klienta,
- Charakteristické rysy investičného nástroja, ktorá je predmetom pokynu Klienta,
- Charakteristika miesta vykonávania pokynu, do ktorého je možné pokyn Klienta nasmerovať.

V prípade pokynu Klienta, ktorý nie je profesionálnym klientom, sa vykonanie pokynu za najlepších podmienok určí z hľadiska celkového protiplnenia, ktoré sa skladá z ceny investičného nástroja a nákladov spojených s vykonaním pokynu, kam patria i všetky náklady Klienta priamo súvisiace s vykonaním pokynu, vrátane poplatkov obchodných miest, poplatkov za zúčtovanie a prípadných ďalších poplatkov platených tretím stranám, ktoré sa zúčastňujú na vykonávaní pokynu.

Pokyn môže byť v niektorých prípadoch vykonaný tretou stranou a/alebo jeho vykonanie môže byť sprostredkované tretou stranou, a to spravidla inou spoločnosťou zo skupiny Citibank, tzn. Spoločnosťou Citigroup Inc. alebo akoukoľvek osobou, ktorá je priamo či nepriamo spoločnosťou Citigroup Inc. ovládaná (ďalej len **Skupina Citibank**) alebo iným poskytovateľom príslušnej investičnej služby či činnosti (napríklad broker). V týchto prípadoch má Banka povinnosť zaistiť, aby (i) takáto tretia strana postupovala v súlade s Pravidlami či inými pravidlami vykonávania pokynov za najlepších podmienok, ktoré bude Banka považovať za rozumne prijateľné a/alebo (ii) takáto tretia strana bola Bankou posúdená a určená ako osoba, ktorá vykoná príslušný pokyn za trvale najlepších možných podmienok. Pokiaľ Banka využíva k vykonávaniu pokynov tretie strany, patria medzi najviac využívané tretie strany spoločnosti Citibank N.A., London Branch a Citigroup Global Markets Limited.

## **VI. OSOBITNÝ PRÍKAZ**

V prípadoch, keď Banka prijme osobitný príkaz Klienta týkajúci sa vykonania daného pokynu, bude sa týmto príkazom riadiť. To však môže brániť Banke vo vykonaní pokynu podľa Pravidiel a v takom prípade Banka neponesie zodpovednosť za konanie v zmysle Pravidiel, avšak to výhradne v rozsahu, v ktorom prijme a bude konať v súlade s daným príkazom Klienta. To znamená, že tieto Pravidlá budú s ohľadom na daný pokyn uplatňované na príslušné faktory

(ako sú popísané vyššie v časti III. Pravidiel) iba v rozsahu, v akom nie sú dotknuté osobitným príkazom Klienta.

Príklady:

- Ak Klient osobitným príkazom určí konkrétne obchodné miesto, na ktorom má byť pokyn vykonaný, nebude Banka zodpovedať za výber príslušného obchodného miesta pre vykonanie pokynu podľa Pravidiel a vykoná pokyn v obchodnom mieste určenom Klientom (ak je v takom mieste vykonanie takého pokynu možné);
- Ak Klient osobitným príkazom určí konkrétny čas alebo lehotu pre vykonanie pokynu, Banka v príslušný čas alebo lehote vykoná takýto pokyn za najlepších podmienok, ktoré sú k dispozícii v príslušný okamih, avšak nebude zodpovedať za načasovanie vykonania pokynu, či iné dopady na cenu, či iné faktory dotknuté príslušným osobitným príkazom.

## **VII. VÝBER OBCHODNÉHO MIESTA**

Obchodné miesto znamená v týchto Pravidlách miesto k vykonaniu pokynu (európsky regulovaný trh, mnohostranný obchodný systém, organizovaný obchodný systém, systematicky internalizátor, tvorcu trhu alebo iného poskytovateľa likvidity alebo osoby poskytujúce obdobnú činnosť).

Pokiaľ nebude s Klientom dohodnuté inak, Banka bude smerovať príslušné pokyny Klienta na príslušné prevodné miesto. Vo všeobecnosti sa prevodnými miestami rozumejú príslušné európske alebo iné regulované trhy (vrátane primárnych trhoch daného investičného nástroja) v príslušnej krajine, či príslušné mnohostranné obchodné systémy a organizované obchodné systémy, resp. poskytovatelia likvidity ohľadne daného investičného nástroja (vrátane príslušnej investičnej spoločnosti, prípadne príslušnej osoby poverenej fondom kolektívneho investovania k príslušnej činnosti), OTC alebo iný trh s príslušnou likviditou a podmienkami. Detaily ohľadne konkrétnych prevodných miest vo vzťahu k príslušnému investičnému nástroju budú oznámené Klientovi na jeho žiadosť.

Banka je účastníkom Centrálného depozitára cenných papierov, a.s. (ďalej len „CDCP“) a akékoľvek transakcie s tuzemskými zaknihovanými cennými papiermi vyrovnáva prostredníctvom CDCP, v súlade s Prevádzkovým poriadkom CDCP, pokiaľ nie je uvedené inak. Banka vyrovnáva uskutočnené obchody so zahraničnými cennými papiermi prostredníctvom Citibank Europe plc, organizačná zložka, ktorá je agentom Banky pre vyrovnanie zahraničných cenných papierov. Detailné informácie o spôsobe vyrovnania v jednotlivých systémoch zúčtovania a vyrovnania závisia najmä na druhu finančného nástroja. Na žiadosť Klienta o informácie, akým spôsobom dochádza k vyrovnaniu jeho finančného nástroja, poskytne Banka klientovi podrobnejšie informácie (napríklad o okamihu neodvolateľnosti vyrovnania a pod.).

V prípade, že pokyn Klienta má byť vykonaný na konkrétnom regulovanom trhu, či viacstrannom obchodnom systéme, bude daný pokyn vykonaný spoločnosťou zo Skupiny Citibank alebo inou osobou, ktorá je oprávneným poskytovateľom príslušnej investičnej služby alebo činnosti (napríklad broker) a ktorá je členom daného regulovaného trhu, či viacstranného obchodného systému. Tým nie sú dotknuté povinnosti Banky pri vykonávaní pokynov treťou stranou (ako sú popísané v časti III. Týchto Pravidiel).

Medzi kritériá, ktoré majú dopad na výber prevodného miesta pre daný pokyn Klienta, patrí s ohľadom na jednotlivé investičné nástroje nasledujúce:

- Všeobecne dostupné ceny
- Miera likvidity
- Relatívna volatilita na trhu
- Rýchlosť vykonania
- Náklady vykonania
- Úveru-schopnosť protistrán na danom mieste, alebo centrálnej protistrany (podľa okolností)
- Kvalita a náklady zúčtovania vysporiadania.

Na niektorých trhoch môže volatilita cien znamenať, že časový faktor je ten najdôležitejší, zatiaľ čo na iných trhoch s nízkou likviditou môže samotný fakt vykonania pokynu predstavovať vykonanie za najlepších podmienok. V iných prípadoch môže byť výber miesta k vykonaniu pokynov významne obmedzený z dôvodu povahy pokynu, či druhu investičného nástroja alebo osobitného príkazu Klienta. Napríklad, pokiaľ sú dané investičné nástroje menej likvidné, existuje obmedzený počet alebo iba jediné miesto pre vykonanie daného pokynu.

V niektorých prípadoch, keď bude mať Banka k dispozícii viac porovnateľných miest k vykonaniu pokynov, môže Banka, pre účely výberu prevodných miest podľa týchto Pravidiel a posudzovania výsledkov pre Klienta, ktoré by boli dosiahnuté vykonaním pokynu v každom z daných prevodných miest, vziať do úvahy iba vlastné provízie a náklady na vykonanie pokynov na jednotlivých prevodných miestach.

Banka bude pravidelne, minimálne na ročnej báze, posudzovať a porovnávať prevodné miesta k vykonaniu pokynov používané Bankou pre účely stanovené v týchto Pravidlách. V prípade nutnosti vykoná nevyhnutné úpravy v týchto Pravidlách.

## **VIII. SPÔSOBY VYKONANIA POKYNU**

Ak osobitný príkaz Klienta neurčuje inak (ako je to popísané v časti VI. Pravidiel), bude Banka vykonávať pokyny jedným z nasledujúcich spôsobov, alebo ich kombináciou (ďalšie podrobnosti sú uvedené v časti XII. Pravidiel):

- a) Mimo európsky regulovaný trh, mnohostranný obchodný systém či organizovaný obchodný systém a to samostatne, alebo prostredníctvom tretej strany:
  - Pokyn bude vykonaný spárovaním s pokynom iného zákazníka;
  - Banka, či príslušná tretia strana (napríklad broker), vystupujúca ako prevodné miesto, sama vykoná príslušný pokyn (vrátane toho, že Banka investičný nástroj predá alebo kúpi do svojho vlastného majetku);
  - Pokyn bude vykonaný inou treťou stranou (napríklad broker, tvorca trhu či iný poskytovateľ likvidity).



- b) Priamo na európskom či inom regulovanom trhu, u systematického internalizátora či v mnohostrannom obchodnom systéme alebo organizovanom obchodnom systéme alebo tam, kde nie je Banka či tretia strana priamo členom príslušného regulovaného trhu, mnohostranného obchodného systému alebo organizovaného obchodného systému, prostredníctvom vybraného účastníka daného trhu či systému, s ktorým Banka alebo tretia strana uzavrela príslušnú dohodu ohľadne vykonávania pokynov na danom trhu či v danom systéme.

Banka je oprávnená akýkoľvek pokyn Klienta predať tretej osobe, a to najmä inej spoločnosti zo Skupiny Citibank alebo inému poskytovateľovi príslušnej investičnej služby či činnosti (napríklad brokerovi).

## **IX. KONTAKTNÉ ÚDAJE**

V prípade akýchkoľvek otázok alebo pripomienok ohľadne týchto Pravidiel či konania Banky v súlade s nimi sa Klienti môžu obrátiť na Banku prostredníctvom nasledujúcich kontaktov:

- Pre účely poskytovania všetkých investičných služieb, s výnimkou investičnej služby úschova a správa investičných nástrojov vrátane súvisiacich služieb a obstarania vyrovnaní obchodov s cennými papiermi alebo zaknihovanými cennými papiermi:

Citibank Europe plc, pobočka zahraničnej banky

Oddelenie Treasury Marketing

Dvořákovo nábrežie 8, 811 02 Bratislava

Internetová stránka: [www.citibank.sk](http://www.citibank.sk)

Tel: +420 2 33 061 436, +420 2 33 061 410, +420 2 33 061 440, +420 2 33 061 435

- Pre účely poskytovania investičnej služby úschova a správa investičných nástrojov vrátane súvisiacich služieb právnickým osobám a obstarávania obchodov s cennými papiermi alebo zaknihovanými cennými papiermi:

Citibank Europe plc, pobočka zahraničnej banky

Oddelenie Custody Operations

Dvořákovo nábrežie 8, 811 02 Bratislava

Internetová stránka: [www.citibank.sk](http://www.citibank.sk)

Tel.: +421 2 58230 511 alebo +421 2 58230 507

Klient je oprávnený s Bankou komunikovať v slovenskom jazyku. Banka sa môže v jednotlivých prípadoch dohodnúť i na komunikácii v anglickom jazyku. V týchto jazykoch bude Banka rovnako oznamovať príslušné informácie, či uzatvárať dohody či zmluvy s Klientom.

## **X. PRIEBEŽNÉ HODNOTENIE PRAVIDIEL**

Banka bude priebežne vyhodnocovať účinnosť Pravidiel, najmä kvalitu vykonávania pokynov zo strany tretích strán a zistené nedostatky odstráni bez zbytočného odkladu.

## **XI. PRESKÚMAVANIE PRAVIDIEL**

Banka bude preskúmavať ustanovenia týchto Pravidiel na pravidelnej báze (najmenej však raz za rok) a ďalej bezodkladne potom, čo dôjde k významnej zmene ovplyvňujúcej schopnosť dosiahnuť vykonaním pokynu najlepší možný výsledok pre Klienta.

Banka uverejní upozornenie na zmeny podmienok majúcich vplyv na vykonávanie pokynov alebo týchto Pravidiel.

## **XII. PODMIENKY SPRACOVÁVANIA POKYNOV VŠEOBECNE**

Banka spracováva pokyny Klienta vo vzťahu k pokynom ostatných zákazníkov alebo pokynom na vlastný účet spravodlivo a bez zbytočných prietahov. Za týmto účelom Banka stanovila pravidlá pre:

- Bezodkladné a presné zaznamenanie prijatia a vykonania pokynov;
- Spracovanie porovnateľných pokynov Klientov podľa časovej priority ich prijatia, okrem prípadov kedy to odôvodňuje povaha pokynu, aktuálne podmienky na trhu alebo záujem Klienta;
- Riadne vysporiadanie pokynu, pokiaľ Banka takéto vysporiadanie zabezpečuje;
- Bezodkladné a presné oddeľovanie investičných nástrojov, získaných peňažných prostriedkov a vzniknutých nákladov v prípade združovania pokynov zákazníkov navzájom alebo združovania pokynov Klientov s pokynmi Banky na vlastný účet (viď aj časť XIII. Pravidiel).

Podrobnosti určí osobitná Zmluva medzi Bankou a Klientom, prípadne budú oznámené Klientovi inou vhodnou formou v súlade s príslušnou osobitnou Zmluvou. Ďalšie informácie oznámi Banka Klientovi na jeho žiadosť.

## **XIII. ZDRUŽOVANIE POKYNOV**

Banka je oprávnená združovať pokyny (tzn. vykonať pokyn Klienta spoločne s obchodom na vlastný účet alebo s pokynom iného klienta), ak:

- (a) nie je pravdepodobné, že združenie pokynov bude pre zákazníkov, ktorých pokyny majú byť združené, menej výhodné ako ich samostatné vykonanie;
- (b) Klient, ktorého pokyn má byť združený, bol informovaný, že združenie tohto pokynu pre neho môže byť menej výhodné než jeho samostatné vykonanie, pokiaľ taká situácia môže nastať;
- (c) rozvrhnutie plnenia a záväzkov z vykonaného združeného pokynu uskutoční v súlade s príslušným vnútorným predpisom Banky; a

(d) rozvrhnutie plnenia a záväzkov zo združeného pokynu nepoškodí žiadneho ďalšieho zákazníka.

Ak bol združený pokyn Klienta a obchod na vlastný účet vykonaný iba čiastočne, Banka prizná plnenie a zodpovedajúce záväzky zo združeného pokynu prednostne Klientovi, ibaže je Banka schopná doložiť, že združený pokyn sa uskutočnil za výhodnejších podmienok, než aké by pravdepodobne dosiahol pri jednotlivých pokynov, alebo by sa neuskutočnil vôbec. Ak Banka preukáže dané skutočnosti, môže rozdeliť plnenie a záväzky zo združeného pokynu pomerne.

#### **XIV. ZÁVEREČNÉ USTANOVENIA**

Tento dokument je účinný len vo vzťahu k obchodnej činnosti Banky v Slovenskej republike. Banka bude poskytovať Klientovi na webovom sídle Banky [www.citibank.sk](http://www.citibank.sk) v časti Klientske centrum / MiFID 2, informácie uvedené v tomto dokumente, (i) ktoré nie sú určené Klientovi osobne, (ii) ktorých poskytnutie prostredníctvom uvedených internetových stránok je vhodné vzhľadom k súvislostiam, za ktorých sa uskutočňuje alebo má uskutočniť obchod medzi Bankou a Klientom a (iii) ak prístup k nim je nepretržitý po tak dlhú dobu, akú Klient podľa dôvodných predpokladov potrebuje na ich kontrolu a uvedené informácie sú aktuálne.